

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2022

Expresadas en millones de pesos

1. Breve comentario sobre actividades de la Sociedad en el período, incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del período.

1.1 Esquema remunerativo del mercado spot

Con fecha 21 de abril de 2022, se publicó en el boletín oficial la Resolución SE N° 238/22, que dispuso un incremento en los valores de la remuneración de la generación spot del 30% a partir de la transacción económica de febrero de 2022 y un 10% adicional a partir de la transacción económica de junio de 2022, lo cual implica un incremento acumulado del 43% a partir de junio 2022. Asimismo, dispuso la eliminación de la aplicación del factor de uso, por lo que se liquidará el 100% de la remuneración de potencia.

Por último, dejó sin efecto, a partir de la transacción económica de febrero de 2022, la remuneración adicional y transitoria establecida por Resolución SE N° 1.037/21 e instrumentada mediante la Nota N° NO-2021-108163338-APN-SE#MEC.

Cabe destacar que, la energía de la Sociedad es remunerada en el mercado spot a partir del vencimiento del contrato de abastecimiento de energía con CAMMESA bajo la Resolución N° 220/07, que operó el 27 de abril de 2022.

1.2 Proyecto cierre de ciclo combinado

La Sociedad se encuentra avanzando con la ejecución de las obras relacionadas con el compromiso de cierre del ciclo combinado para aumentar la potencia instalada de 567 MW a 847 MW.

A raíz de los inconvenientes en la normal ejecución del proyecto, que afectaron el plazo y costo de la obra, con fecha 1 de julio de 2022, CTB y la UTE conformada por SACDE y Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C.E.I., suscribieron una nueva adenda al contrato de construcción, por medio de la cual acordaron principalmente: (i) un nuevo cronograma de trabajo para lograr la habilitación comercial del ciclo combinado; y (ii) el reconocimiento en favor de la UTE del derecho a una compensación de US\$ 8 millones por las variaciones de plazo y costo ocurridas. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, considerando el avance de la obra, la Sociedad estima que el ciclo combinado iniciará operaciones a fines de diciembre de 2022.

Como resultado de la modificación en el cronograma de cierre de ciclo, la Sociedad actualizó, al 30 de junio de 2022, la estimación de valor recuperable determinado al 31 de diciembre de 2021, y no ha registrado pérdidas por deterioro como resultado de la evaluación de recuperabilidad efectuada. Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no identificó indicios adicionales que pudieran impactar en las premisas consideradas en la evaluación mencionada.

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2022 (Continuación)

Expresadas en millones de pesos

2. Estructura patrimonial resumida comparativa con el ejercicio anterior.

	30.09.2022	31.12.2021
Activo no corriente	116.106	72.306
Activo corriente	9.203	13.334
Total activo	125.309	85.640
Pasivo no corriente	35.840	24.823
Pasivo corriente	9.943	14.158
Total pasivo	45.783	38.981
Patrimonio	79.526	46.659
Total del pasivo y del patrimonio	125.309	85.640

3. Estructura de resultados resumida comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.

	30.09.2022	30.09.2021
Resultado operativo	5.572	9.811
Resultados financieros, neto	3.651	(27)
Resultado antes de impuestos	9.223	9.784
Impuesto a las ganancias	655	(3.493)
Ganancia del período	9.878	6.291
Ganancia del período atribuible a:		
Propietarios de la Sociedad	9.878	6.291
Otro resultado integral	22.989	5.506
Ganancia integral del período	32.867	11.797

4. Estructura de flujos de efectivo resumida comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.

	30.09.2022	30.09.2021
Flujos netos de efectivo generados por las actividades operativas	2.855	10.418
Flujos netos de efectivo aplicados a las actividades de inversión	(245)	(12.454)
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(589)	1.693
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	2.021	(343)

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2022 (Continuación) Expresadas en millones de pesos

5. Índices comparativos con el período / ejercicio anterior.

	30.09.2022	31.12.2021
Liquidez		
Activo corriente	9.203	13.334
Pasivo corriente	9.943	14.158
Índice	0,93	0,94
Solvencia		
Patrimonio	79.526	46.659
Total del pasivo	45.783	38.981
Índice	1,74	1,20
Inmovilización del capital		
Activo no corriente	116.106	72.306
Total del activo	125.309	85.640
Índice	0,93	0,84
Rentabilidad		
Resultado del período / ejercicio	9.878	9.417
Patrimonio promedio	63.093	38.329
Índice	0,157	0,246

6. Datos físicos

	30.09.2022	30.09.2021
Generación (en GWh)		
Generación de energía	490	285
Energía vendida	490	285

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Germán Wetzler Malbrán
Síndico Titular

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Carlos Martín Barbafina
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 175 F° 65

Benjamín Guzman
Vicepresidente